

บทคัดย่อ

บทคัดย่อวิทยานิพนธ์ เสนอต่อบัณฑิตวิทยาลัย มหาวิทยาลัยแม่โจ้ เพื่อเป็นส่วนหนึ่งของความ
สมบูรณ์แห่งปริญญาบริหารธุรกิจมหาบัณฑิต สาขาวิชาบริหารธุรกิจ

การวิเคราะห์ทางการเงินของธนาคารอาคารสงเคราะห์

โดย

นางสาวเยาวลักษณ์ จัตราตติกรณ์

สิงหาคม 2542

ประธานกรรมการที่ปรึกษา: ผู้ช่วยศาสตราจารย์ชูศักดิ์ จันทรนพศิริ

ภาควิชา/คณะ: ภาควิชาบริหารธุรกิจและการตลาดการเกษตร คณะธุรกิจการเกษตร

การวิจัยครั้งนี้มีวัตถุประสงค์ เพื่อศึกษาลักษณะการดำเนินงานทั่วไป แหล่งที่มา
และแหล่งใช้ไปของเงินทุน และผลการดำเนินงานของธนาคารอาคารสงเคราะห์ทั้งระบบ (ธอส
ทั้งระบบ) และธนาคารอาคารสงเคราะห์สาขา ก. (ธอส.สาขา ก.) ข้อมูลที่ใช้ในการวิจัยเป็นข้อมูล
ทางการเงินระหว่างปี 2537 - 2540 ซึ่งรวบรวมจากเอกสารต่าง ๆ ที่เกี่ยวกับการดำเนินงานของ
ธนาคาร

ผลการวิจัยปรากฏว่า ธอส. เป็นธนาคารเฉพาะกิจของรัฐอยู่ภายใต้การดูแลของ
กระทรวงการคลัง มีหน้าที่ส่งเสริมและช่วยเหลือทางการเงินแก่ประชาชนผู้ที่ต้องการมีที่อยู่อาศัย
เป็นของตนเอง ภายในองค์กรแบ่งความรับผิดชอบออกเป็น 21 ฝ่าย แต่ละฝ่ายอยู่ภายใต้การ
ดูแลของคณะกรรมการธนาคาร คณะกรรมการบริหาร และกรรมการผู้จัดการตามลำดับ การ
ดำเนินงานของธนาคารมี 3 ส่วนคือ การให้บริการสินเชื่อ การบริการรับฝากเงิน และการให้
บริการด้านอื่น ๆ การให้บริการสินเชื่อมีทั้งผู้ซื้อบ้านทั่วไป และผู้ประกอบการจัดสรร ตลอดจน
การให้บริการกู้สวัสดิการสำหรับข้าราชการ พนักงานรัฐวิสาหกิจ และธุรกิจเอกชน ซึ่งหน่วยงาน
ต้นสังกัดได้มีการทำข้อตกลงกับธนาคาร การให้บริการรับฝากเงินมีทั้งหมด 6 รูปแบบคือ เงินฝาก
กระแสรายวัน เงินฝากออมทรัพย์ เงินฝากออมทรัพย์พิเศษ เงินฝากออมทรัพย์สินคหะ เงินฝาก
ประจำ และตั๋วสัญญาใช้เงิน การให้บริการด้านอื่นเช่น บริการร่วมกับประกันภัย โทรศัพท์

อัตโนมัติ โครงการลูกค้าขายทรัพย์สิน เช่าตู้นิรภัย และตู้ ATM

รูปแบบบัญชีของแหล่งเงินทุนของธอส.ทั้งระบบ ประกอบด้วยแหล่งที่มาของเงินทุน ได้แก่ เงินกองทุน เงินฝาก เงินกู้ยืม และหนี้สินอื่น และแหล่งใช้ไปของเงินทุน ได้แก่ เงินสด และเงินฝากธนาคาร เงินฝากธนาคารอื่น เงินลงทุนในหลักทรัพย์ สินทรัพย์ถาวร และสินทรัพย์อื่น ส่วนรูปแบบบัญชีของแหล่งเงินทุนของธอส.สาขา ก. ประกอบด้วยแหล่งที่มาของเงินทุน ได้แก่ เงินกองทุน เงินฝาก และหนี้สินอื่น และแหล่งใช้ไปของเงินทุน ได้แก่ เงินสดและเงินฝากธนาคาร เงินฝากธนาคารอื่น สินทรัพย์ถาวร และสินทรัพย์อื่น

แหล่งที่มาของเงินทุนของธอส.ทั้งระบบ มาจากเงินฝากและเงินกู้ยืมเป็นส่วนใหญ่ และแหล่งใช้ไปของเงินทุนส่วนใหญ่เป็นเงินให้กู้ยืม ส่วนธอส.สาขา ก. มีแหล่งที่มาของเงินทุนที่สำคัญเป็นหนี้สินที่ยืมจากธนาคารสำนักงานใหญ่ และแหล่งใช้ไปของเงินทุนส่วนใหญ่เป็นเงินให้กู้ยืม ดังเช่นเดียวกับธอส.ทั้งระบบ

ผลการดำเนินงานโดยการวิเคราะห์ทางการเงินพบว่า ธอส.ทั้งระบบมีผลการดำเนินงานโดยรวมอยู่ในเกณฑ์ดี เนื่องจากได้รับความช่วยเหลือจากรัฐ ส่วนผลการดำเนินงานของธอส.สาขา ก. อยู่ในเกณฑ์ที่ดีมาก เนื่องจากธนาคารมีฐานะเป็นสาขาของธนาคาร เงินทุนส่วนใหญ่ได้จากการยืมจากสำนักงานใหญ่โดยไม่ต้องเสียค่าใช้จ่ายใด ๆ เป็นผลให้มีผลประกอบการดีมาก ประกอบกับปี 2540 ธนาคารสำนักงานใหญ่ ได้มีนโยบายให้สาขาของธนาคาร เปลี่ยนแปลงระบบโปรแกรมบัญชี โดยย้ายบัญชีเจ้าหนี้สำนักงานใหญ่จากเดิมที่อยู่ในหนี้สินอื่น ด้านหนี้สิน มาอยู่ในสินทรัพย์อื่น ด้านสินทรัพย์ ทำให้ปริมาณสินทรัพย์อื่นลดต่ำลงมาก และส่งผลกระทบต่อตัวทดสอบต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับสินทรัพย์ หนี้สิน และทุนในปี 2540 ไม่สอดคล้องกับความเป็นจริงในทางปฏิบัติ

การวิเคราะห์ความสัมพันธ์ของผลการดำเนินงานด้านต่างๆของธอส.ทั้งระบบ และธอส.สาขา ก. พบว่า มีความสัมพันธ์ไม่สอดคล้องกัน ยกเว้นด้านความสามารถในการทำกำไร ในส่วนของอัตราส่วนระหว่างดอกเบี้ยรับต่อสินทรัพย์เสี่ยง (IRA) และอัตราส่วนระหว่างกำไรสุทธิต่อสินทรัพย์ทั้งหมด (ROA) ด้านคุณภาพสินทรัพย์ในส่วนของผู้ถือหุ้นของเงินฝากธนาคารอื่น ผู้ถือหุ้นของเงินฝากและอัตราผลตอบแทนจากการลงทุน มีความสัมพันธ์ค่อนข้างสอดคล้องกัน

การทดสอบสมมติฐาน เพื่อศึกษาความสัมพันธ์ของผลการดำเนินงานของออส.
ทั้งระบบและออส.สาขา ก. พบว่า ส่วนใหญ่ไม่มีความสัมพันธ์กัน ยกเว้นด้านความสามารถใน
การทำกำไรในส่วนของอัตราส่วนระหว่างดอกเบี้ยรับต่อสินทรัพย์เสี่ยง (IRA) และด้านคุณภาพ
ของสินทรัพย์ในส่วนของอัตราผลตอบแทนจากการลงทุน ที่มีความสัมพันธ์กันอย่างมีนัยสำคัญ
ทางสถิติ